

Groupe TERA

Société Anonyme au capital de 827 848,50 euros
Siège social: 628 rue Charles de Gaulle- 38920 Crolles
789 680 485 R.C.S. GRENOBLE



RAPPORT FINANCIER DU 1^{er} SEMESTRE 2022

Exercice en cours 1^{er} janvier - 30 juin 2022



ALGTR
EURONEXT
GROWTH



Now, your Air Quality

Le présent rapport financier semestriel porte sur le premier semestre 2022 et est établi conformément aux dispositions du paragraphe 4.2 des Règles de marché d'Euronext Growth.

Il a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société : www.groupe-tera.com

Sommaire

I. ACTIVITE ET SITUATION DE L'ENSEMBLE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

II. RESULTAT SEMESTRIEL CONSOLIDE

Annexe: Rapport des commissaires aux comptes

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2022 Conseil d'Administration du 27 octobre 2022

Chers actionnaires,

Groupe TERA poursuit sa **dynamique de croissance** sur le 1^{er} semestre 2022 dans un contexte économique, politique et social perturbé (problématique d'approvisionnements, évolution des coûts de l'énergie, guerre en Ukraine, incertitudes macro économiques...).

Tout d'abord, pour ce qui concerne notre activité **analyses en laboratoire**, nous avons poursuivi notre montée en puissance puisque 108 000 échantillons ont été traités sur le 1^{er} semestre 2022 soit une croissance de 38% par rapport au 1^{er} semestre 2021. Nous poursuivons le travail débuté en 2021 pour l'**harmonisation** des pratiques et la **rationalisation des offres** de notre activité laboratoire.

Par ailleurs, Groupe TERA a élargi les **compétences** de ses laboratoires en prenant en avril 2022 une participation stratégique dans VirexpR, société spécialisée en **virologie**.

Pour notre activité de vente de **capteurs** en **OEM**, nous avons encore renforcé les partenariats avec nos clients intégrateurs et nos distributeurs. Nous avons poursuivi notre développement aux Etats Unis.

C'est d'ailleurs aux Etats Unis que notre capteur **NextPM** a été testé en 2021 par l'**AQMD** (South Coast Air Quality Management District), référence mondiale en termes de normes de performance de capteurs de qualité d'air et a obtenu d'**excellents résultats** (capteur le plus précis parmi la petite centaine de capteurs testés pour la mesure des PM 2.5.). Des tests complémentaires tout aussi concluant ont également été réalisés par l'AQMD sur le terrain en 2022.

De plus, grâce à la compétence en virologie et microbiologie de VirexpR, nouvel arrivant dans le Groupe, nous allons pouvoir accélérer les travaux en cours pour le développement d'un capteur mesurant les bioaérosols.

Notre **activité digitale** se met en place, notamment grâce au **partenariat stratégique** avec **Flowbird**, un des leaders mondiaux des solutions de stationnement.

Au niveau du Groupe, nous enregistrons une forte augmentation (+42%) de notre **chiffre d'affaires consolidé pour le 1^{er} semestre 2022 (7,1 M€)** par rapport à celui du 1^{er} semestre 2021 (5,0 M€).

Bien entendu Groupe TERA reste focalisé sur son marché de la Qualité de l'Air et nous continuons à poursuivre en 2022, la feuille de route annoncée il y a maintenant plus de 3 ans.

Nous réaffirmons notre confiance en notre stratégie et dans le succès de nos offres technologiques innovantes de mesure de la qualité de l'air, une préoccupation majeure et grandissante.

Nous cherchons par ailleurs à mettre en place des solutions pour fortement réduire les consommations en énergie de nos différents sites.

Enfin, notre situation bilancielle demeure solide et nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre sereinement notre stratégie de croissance au cours des prochains semestres.

Pascal KALUZNY

Président-Directeur Général de Groupe TERA



I. ACTIVITE ET SITUATION DE L'ENSEMBLE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE

Le Groupe dont nous vous décrivons l'activité comprend la société GROUPE TERA et ses filiales TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO, TERA Contrôle, TERA Amérique du Nord et VirexpR (l'ensemble constituant le « Groupe »).

Groupe TERA est une société anonyme à conseil d'administration, de droit français, mère du Groupe. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485. Le siège social de Groupe TERA est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Environnement est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 438 590 390. Le siège social de TERA Environnement est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Sensor est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au registre du Commerce et des Sociétés d'Aix en Provence sous le numéro 525 365 821. Le siège social de TERA Sensor est situé à l'adresse au 9115 Av. Olivier Perroy Bât B 13790 ROUSSET.

TOXILABO est une société d'exercice libéral par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 434 005 658. Le siège social de TOXILABO est situé rue Pierre Adolphe Bobière 44300 NANTES.

TERA Contrôle est une société par actions simplifiée de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 893 619 197. Le siège social de TERA Contrôle est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Amérique du Nord Inc. est une société par action ou compagnie, de droit Québécois Elle est enregistrée au registre des entreprises du Québec sous le numéro 1175175794. Le domicile est situé au 2202 rue King O, Sherbrooke (Québec) J1J2E8 , Canada.

VirexpR est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro 909221806. Le siège social de VirexpR est situé au 321 avenue Jean Jaurès chez Lyonbiopôle - bâtiment Dominion 69007 LYON.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un **chiffre d'affaires de 7,1 M€** en progression de 42 % par rapport au 1er semestre 2021 et un **résultat part du groupe du 1^{er} semestre de -165 K€** contre -73 K€ pour le 1^{er} semestre précédent.

1. Commentaires sur l'activité globale du Groupe au cours de l'exercice écoulé.

L'activité du Groupe est toujours focalisée sur la mesure de la Qualité de l'Air:

- **TERA Environnement** propose une activité de service avec la mesure en laboratoire de polluants chimiques. (<https://tera-environnement.com/>)
- **TOXILABO** propose une activité de service en tant que laboratoire d'analyse de toxicologie et de l'Environnement (avec un statut de laboratoire de biologie médicale spécialisée). (<https://toxilabo.fr/>)
- **TERA Contrôle** propose une activité de service spécialisée dans l'analyse chimique de la qualité de l'air et plus particulièrement de l'air extérieur. (<https://groupe-tera.com/laboratoire-tera-controle/>)
- **TERA Sensor** développe, industrialise et commercialise des capteurs à destination d'intégrateurs pour mesurer en temps réel la Qualité de l'Air. (<https://tera-sensor.com/>)
- **TERA Amérique du Nord** met en place à Sherbrooke une vitrine pour démontrer son savoir-faire pour la mesure en temps réel de la qualité de l'air. L'objectif à terme est de pouvoir commercialiser tous les produits et services du Groupe.
- **VirexpR** propose une activité de service pour évaluer les technologies et les dispositifs de traitement d'air vis à vis de virus respiratoires. (<https://virexp.fr/>)
- **Groupe TERA** constitue la holding financière du Groupe. La société est également spécialisée dans les développements digitaux (application et cloud). Par ailleurs, elle est animatrice du Groupe et pilote la R&D: ainsi, c'est elle qui a mis en place et pilote le laboratoire commun IAM Lab¹ avec l'Institut Mines-Télécom Nord Europe. Enfin, Groupe TERA travaille en partenariat avec Flowbird à la mise en place de la structure qui proposera une offre digitale relative à la qualité de l'air. (<https://groupe-tera.com/>)

- Situation de l'ensemble des sociétés prises dans la consolidation :

Un financement de BPI de 1,5 M€ a été obtenu en mars 2022 avec pour objectif d'étendre les domaines de compétence du Groupe.

¹ IAM Lab: Innovative Air Monitoring Laboratory



Ainsi, en avril 2022, Groupe TERA a élargi les compétences de ses laboratoires en prenant une participation stratégique dans VirexpR², société spécialisée en virologie. Groupe TERA démontre sa volonté de diversification et de développement de son offre au service de la qualité de l'air. Cette démarche s'inscrit dans la stratégie du Groupe visant à étendre constamment sa palette d'expertises, dans le sillage du renforcement de ses activités dans l'analyse des polluants de l'air.

Le périmètre de consolidation du Groupe comprend: Groupe TERA, TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO, TERA Contrôle, TERA Amérique du Nord sur l'ensemble du semestre ainsi que VirexpR depuis la prise de participation en avril 2022.

○ Evolution prévisible de cet ensemble

La situation du Groupe au 30 juin 2022 demeure en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- La commercialisation de notre famille de capteurs NextPM.
- La poursuite de l'activité R&D pour le développement de nouveaux produits et services liés aux activités de laboratoire, capteurs et digital, notamment grâce à notre laboratoire commun IAM Lab.
- La recherche de nouvelles opportunités d'acquisitions sur les activités laboratoire (notamment pour étendre les domaines de compétences du Groupe - comme cela a été réalisé en avril 2022 avec la compétence « virologie » et la prise de participation chez VirexpR, tout en restant en lien avec la qualité de l'air).
- Le déploiement de notre activité digitale grâce au partenariat mis en place avec Flowbird.

Face au contexte de guerre en Ukraine et les sanctions internationales visant la Russie, l'exposition de la Société reste limitée aux coûts de l'énergie et des matières premières qui impactent le coût de fabrication des produits. La Groupe n'a pas d'activité commerciale en Ukraine ou en Russie.

○ Événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes consolidés

² voir le communiqué de presse disponible sur le site internet de Groupe TERA. (https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2022/04/CP_tera_VirexpR_VF.pdf)

Un contrat pour la distribution des capteurs NextPM de mesure de la qualité de l'air a été signé par Groupe TERA avec le fabricant britannique ION Science³, leader mondial des capteurs à photo-ionisation. Ce partenariat constitue une étape importante de notre stratégie commerciale en augmentant significativement le potentiel de distribution de nos capteurs, partout dans le monde.

○ Activité en matière de recherche et de développement

Les différents projets de R&D menés par le Groupe sont toujours parfaitement alignés avec les activités des différentes structures. Les projets sont soit purement internes, soit en collaboration avec un industriel, soit sous forme de projet collaboratif français (ADEME, FUI...) ou européen (Horizon 2020...).

Ainsi pour l'activité de services du laboratoire, nous travaillons sur le déploiement et la validation sur le terrain de micro stations de mesure en temps réel de la Qualité de l'Air.

Pour l'activité « capteur » nous poursuivons notre roadmap de développement.

Enfin, pour nos activités autour du digital nous continuons à avancer sur le projet Européen DIAMS qui a déployé 2 000 capteurs « citoyens » sur la Métropole Aix Marseille. Nous avançons également sur notre partenariat avec Flowbird pour déployer des capteurs de mesure de la qualité de l'air dans les horodateurs⁴.

Le projet IAM-Lab, mené en collaboration avec IMT Nord Europe est en phase opérationnelle depuis novembre 2021. Il vise à développer des capteurs innovants de la Qualité de l'Air, basés sur une technologie en rupture avec celles actuellement disponibles sur le marché. Ces capteurs vont permettre une mesure instantanée, fiable et sélective de plusieurs polluants de l'air. Les performances visées sont adaptées aux différents marchés d'intérêt ciblés par Groupe TERA.

- Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de l'ensemble des entreprises consolidées.

Rappelons que Groupe TERA a réalisé son IPO le 18 juillet 2019.

On peut noter une progression du Chiffre d'Affaires consolidé du premier semestre 2022 de 42% qui s'établit à 7 049 k€ contre 4 964 k€ au premier semestre 2021.

³ voir le communiqué de presse de Groupe TERA du 10 octobre 2022 disponible sur le site internet (https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2022/10/CP_Groupe-Tera_Parteneriat_101022_vf.pdf)

⁴ voir le communiqué de presse de Groupe TERA du 17 novembre 2021 disponible sur le site internet. (https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2021/11/CP_groupe-tera_Flowbird_vf.pdf)

Cette progression est liée à plusieurs éléments:

- une croissance organique de l'activité de nos laboratoires (d'environ 15%)
- un effet mécanique avec la comptabilisation du semestre complet pour TERA Contrôle (alors que pour 2021, l'activité n'avait débuté qu'en avril)
- enfin, la croissance de notre activité capteurs OEM puisque nous réalisons sur ce 1^{er} semestre 2022 quasiment le chiffre de l'année 2021.

Les charges de personnel du 1^{er} semestre s'établissent à 3 320 k€ contre 2 331 k€ pour celui de 2021. (+42%)

Les amortissements s'établissent à 457 k€ (+3%)

Le Résultat Consolidé de ce 1^{er} semestre s'établit à -158 k€ contre -68 k€ en 2021.

Les capitaux propres demeurent conséquents à 1 993 k€.

Les dettes financières ont augmenté puisqu'elles s'établissent à 8 470 k€ contre 6 287 k€ suite à l'emprunt BPI.

La trésorerie du Groupe demeure élevée à 2 923 M€ au 30/06/2022.

- Description des principaux risques et incertitudes.

Le principal risque qui a été identifié concerne, pour notre activité « capteurs », l'approvisionnement en composants électroniques. En effet, même si nous avons anticipé la problématique pour couvrir les besoins de l'année 2022 et début 2023, les livraisons pourraient connaître certains décalages fin 2023. Nous travaillons évidemment à la mise en place de solutions.

2. Commentaires sur l'activité du Groupe par branches d'activités.

- Animation groupe.

Groupe TERA a continué à amplifier son rôle de holding animatrice de groupe pour ce qui concerne notamment la stratégie et la R&D de Groupe TERA et de ses filiales (le projet Lab-

Com impliquant l'ensemble du groupe ainsi que l'IMT Nord Europe a effectivement débuté en novembre 2021.

- Un nouveau renforcement pour l'activité d'analyse laboratoire.

Au cours du 1^{er} semestre 2022 le Groupe a poursuivi le renforcement de son activité historique et récurrente d'analyse des polluants chimiques de l'air. Le nombre d'échantillons reçus sur le semestre est de 108 000 échantillons soit une croissance de +38%.

Il est à noter que l'intégration du laboratoire TERA Contrôle mobilise plus de ressources que celles prévues initialement.

Par ailleurs, les compétences de VirexpR (dans le domaine de la virologie) qui a rejoint le Groupe en avril 2022 apporte une offre de service complémentaire, notamment pour tester les performances des épurateurs d'air vis à vis des virus respiratoires.

En termes de chiffre d'affaires, cette activité a progressé de 35% pour s'établir à 6 150 k€ sur le 1^{er} semestre 2022.

- Accélération de notre activité capteur.

Le premier semestre 2022 s'inscrit dans la continuité de l'année 2021 avec une intensification de l'activité notamment pour l'accompagnement de nos clients intégrateurs.

En termes de chiffre d'affaires, l'activité liée au capteur sur le 1^{er} semestre 2022 (899 k€) est équivalente à ce qui avait été réalisé en 2021.

Rappelons que le marché mondial du capteur pour mesurer la qualité de l'air a été estimé en 2019 à près de 750 Millions d'Euros avec une croissance annuelle entre 2020 et 2027 de 6,1%⁵. Et plus de 80% du marché est situé en Asie, Europe et Amérique du Nord.

Rappelons que le marché mondial du capteur pour mesurer les particules dans l'air a été estimé pour 2022 à plus de 60 Millions d'Euros avec une croissance annuelle de 13%⁶. Et près de 60% du marché est situé en Europe et Amérique du Nord.

⁵ Air Quality sensor market - Forecast to 2027 - The Insight Partners 2020.

⁶ Sensors for trace contaminant detection in air: technologies & market - June 2019 - bcc Research

- Activité digitale.

L'activité digitale poursuit sa phase de développement. Elle continue à se déployer au travers du projet européen DIAMS (Digital Alliance for Marseille Sustainability).

Elle se développe également grâce au partenariat mis en place avec la société Flowbird⁷ et dont l'objectif est la commercialisation de données environnementales.

3. Perspectives, risques, incertitudes et événements post clôture du semestre

L'activité du 2nd semestre 2022 continue à être soutenue aussi bien pour les laboratoires que pour l'activité liée aux capteurs OEM.

L'effort de structuration se poursuit avec une attention plus particulière portée à TERA Contrôle.

Le risque de l'approvisionnement en composants électroniques demeure même si jusque là il a bien été appréhendé.

Un effort est en cours pour mieux maîtriser la consommation électrique du Groupe.

⁷ Voir le communiqué de presse de Groupe TERA du 17 novembre 2021 disponible sur le site internet (https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2021/11/CP_groupe-tera_Flowbird_vf.pdf)



II. RESULTAT SEMESTRIEL CONSOLIDE

Bilan annuel consolidé

Actif (en K€)	Notes	30/06/2022	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	4.1	3 357	2 695
<i>dont Écarts d'acquisition</i>		3 098	2 405
Immobilisations corporelles	4.2	2 356	2 029
Immobilisations financières	4.3	269	142
Actif immobilisé		5 982	4 865
Stocks et en-cours	4.4	876	862
Avances et acomptes versés		0	0
Créances clients et comptes rattachés	4.5	4 462	4 083
Autres créances	4.6	1 742	1 842
Disponibilités	4.7	2 923	3 229
Actif circulant		10 002	10 016
Comptes de régularisation actif		151	79
Total Actif		16 135	14 960

Passif (en K€)		30/06/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel	4.8	828	828
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 322	5 322
Réserves du Groupe		951	-175
Report à nouveau		-4 949	-4 223
Résultat Groupe		-165	146
Autres		6	0
Capitaux propres - Part du groupe		1 993	1 898
Intérêts hors groupe		31	26
Résultat hors groupe		7	12
Intérêts minoritaires		38	39
Avances conditionnées	4.9	426	1 231
Provisions pour risques et charges	4.10	344	445
Emprunts et dettes financières	4.11	8 470	6 287
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 946	2 756
Dettes fiscales et sociales		1 552	1 667
Autres dettes	4.12	110	149
Dettes		13 078	10 860
Produits constatés d'avance		258	486
Total Passif		16 135	14 960



Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Notes	30/06/2022	30/06/2021
Chiffre d'affaires	5.1	7 049	4 964
Production stockée		0	29
Production immobilisée		0	0
Subventions d'exploitation		92	94
Reprises sur provisions, amortissements, transferts		128	266
Autres produits		0	10
Autres produits d'exploitation	5.2	220	400
Achats et variation de stocks		1 833	904
Autres achats et charges externes		1 829	1 605
Impôts, taxes et versements assimilés		150	134
Charges de personnel		3 320	2 331
Dotations aux amortissements des immobilisations		457	445
Dotations aux provisions et dépréciations		27	75
Autres charges		0	0
Charges d'exploitation		7 616	5 494
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-347	-131
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-347	-131
Produits financiers		26	16
Charges financières		127	137
Résultat financier	5.3	-101	-121
Résultat courant avant impôts		-448	-252
Produits exceptionnels		30	369
Charges exceptionnelles		9	317
Résultat exceptionnel	5.4	21	53
Impôts	5.5	-269	-131
Résultat net de l'ensemble consolidé		-158	-68
Résultat Groupe		-165	-73
Résultat hors-groupe		7	4
Résultat par action	5.6	-0,05	-0,02
Résultat dilué par action	5.6	-0,05	-0,02



Tableau de variation des capitaux propres consolidé

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Situation nette	Situation nette groupe	Situation nette minoritaires
Situation au 31/12/2020	828	5 322	(3 759)	(566)	1 824	1 796	28
Affectation du résultat 2020			(566)	566			
Distribution de dividendes			(2)		(2)		(2)
Augmentation de capital							
Résultat 2021				158	158	146	12
Titres auto-détenus			(51)		(51)	(51)	
Variations des taux de change			(3)		(3)	(3)	
Autres variations			9		9	9	
Situation au 31/12/2021	828	5 322	(4 372)	158	1 935	1 898	39
Affectation du résultat 2021			158	(158)			
Distribution de dividendes			(17)		(17)		(17)
Augmentation de capital							
Résultat 2022				(158)	(158)	(165)	7
Titres auto-détenus			(9)		(9)	(9)	
Variations des taux de change			(6)		(6)	(6)	
Entrée dans le périmètre			275		275	275	
Autres variations			10		10	10	
Autres reclassements						(8)	8
Situation au 30/06/2022	828	5 322	(3 961)	(158)	2 030	1 993	38



Tableau de flux de trésorerie consolidé

(en K€)	30/06/2022	30/06/2021
Résultat net consolidé	-158	-68
Amortissements et provisions	375	209
Variations des impôts différés	16	-8
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-10	4
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie	4	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	227	136
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-329	-1 699
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-102	-1 563
Acquisitions d'immobilisations	-849	-401
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	10	19
Subventions d'investissement encaissées	7	0
Incidence des variations de périmètre	-730	-382
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 562	-764
Achats et reventes d'actions propres	-9	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-17	-2
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	0	0
Emissions d'emprunts	2 003	4 063
Remboursements d'emprunts	-626	-1 104
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 351	2 957
Incidence des variations de cours des devises	6	
Variations de trésorerie	-307	630
Trésorerie d'ouverture	3 229	3 868
Trésorerie de clôture	2 923	4 499



Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros sauf mention contraire.

Note 1. Présentation du Groupe et des événements majeurs

1. Information relative au Groupe

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales TERA ENVIRONNEMENT, TERA SENSOR, TOXILABO, TERA CONTRÔLE, TERA AMERIQUE DU NORD et VIREXPR (l'ensemble constituant le « Groupe »).

GROUPE TERA est une société anonyme à conseil d'administration, de droit français, mère du groupe. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 628 rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles.

TERA ENVIRONNEMENT est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 438 590 390. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 628 rue Charles de Gaulle - 38920 Crolles.

TERA SENSOR est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Aix en Provence sous le numéro 525 365 821. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 296 avenue Georges Vacher – 13790 Rousset.

TOXILABO est une société d'exercice libéral par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro 434 005 658. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : rue Pierre Adolphe Bobierre – 44300 Nantes.

TERA CONTRÔLE est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 893 619 197. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 628 rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles.

TERA AMERIQUE DU NORD Inc. est une société canadienne. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 2202 rue King O, Sherbrooke, Québec J1J 2E8.

VIREXPR est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro 909 221 806. Le siège social se situe au 321 avenue Jean Jaurès – 69007 Lyon.

GROUPE TERA est une société spécialisée dans les développements digitaux (applications et cloud) ainsi qu'une holding financière.

2. Évènements marquants du premier semestre 2022

Le 27 avril, Groupe TERA a pris une participation significative au capital de la société VirexpR, en vue du développement de son activité de services de laboratoire. VirexpR est spécialisée en virologie et microbiologie.



3. Évènements postérieurs à la clôture

Le Groupe a signé un contrat de distribution des capteurs PM de mesure de la qualité de l'air avec la fabricant britannique ION Science, leader mondial des capteurs à photo-ionisation.





Note 2. Principes comptables et règles de consolidation

2.1 Base d'établissement des comptes consolidés

Les comptes du Groupe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

2.2 Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale ;
- Les sociétés contrôlées conjointement avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle ;
- Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les filiales ou participations non significatives et sur le point d'être cédées ne sont pas consolidées.

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales françaises :

- TERA ENVIRONNEMENT, détenue à 98,53 % au 30/06/2022 (98,53 % au 31/12/2021), consolidée par intégration globale ;
- TERA SENSOR, détenue à 100 % au 30/06/2022 (100 % au 31/12/2021), consolidée par intégration globale ;
- TOXILABO, détenue à 25 % au 30/06/2022 (25 % au 31/12/2021), consolidée par intégration globale ;
- TERA CONTRÔLE, détenue à 100 % au 30/06/2022 (100 % au 31/12/2021), consolidée par intégration globale ;
- TERA AMERIQUE DU NORD INC., détenue à 100 % au 30/06/2022 (100 % au 31/12/2021), consolidée par intégration globale ;
- VIREXPR, détenue à 37,5 % au 30/06/2022 (0 % au 31/12/2021), consolidée par intégration proportionnelle.

FILIALES	Pourcentage de détention		Pourcentage d'intérêts		Méthode de consolidation
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	
GROUPE TERA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Société mère
TERA SENSOR	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale
TERA ENVIRONNEMENT	98,53%	98,53%	98,53%	98,53%	Intégration globale
TOXILABO	25,00%	25,00%	99,23%	99,23%	Intégration globale
TERA CONTRÔLE	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale
TERA AMERIQUE DU NORD INC.	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale
VIREXPR	37,50%	0,00%	37,50%	0,00%	Intégration proportionnelle

2.3 Information sectorielle

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe. Les secteurs d'activités ou les zones géographiques représentant moins de 10 % du total consolidé ont été regroupés.



2.4 Conversion des opérations en devise

2.4.1 Monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation des comptes

Les éléments inclus dans les comptes de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité opère et génère l'essentiel de ses cash-flows. Les comptes consolidés sont présentés en euros, monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation du Groupe.

2.4.2 Transactions et soldes

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions.

Les gains et les pertes entre le cours de change à l'origine et le cours de règlement sont enregistrées dans le résultat financier lorsqu'ils sont relatifs à des opérations financières ou placements comptabilisés en devises, en résultat d'exploitation lorsqu'ils sont relatifs à des opérations commerciales.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties au cours de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan, en écart de conversion actif ou passif. Les écarts de change constatés sur des créances et dettes inter-compagnies sont maintenus en résultat de consolidation, en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature de la transaction intragroupe.

2.4.3 Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe dont la monnaie de fonctionnement est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens ;
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

2.5 Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- Coûts historiques ;
- Continuité d'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

2.5.1 Retraitement de consolidation

Ainsi, après harmonisation, les règles suivantes sont respectées :

- Utilisation des états financiers au 30 juin 2022 pour l'ensemble des sociétés du groupe,
- Application de méthodes homogènes pour l'ensemble des sociétés du groupe,
- Élimination des opérations réciproques de l'ensemble consolidé.



2.5.1.1 Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif tels que les marques et les licences, est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Ecart d'acquisition » lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise même en cas de retour à une situation plus favorable.

2.5.1.2 Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les comptes consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Conformément à la réglementation, il est présumé qu'un tel bénéfice n'existera pas si l'entité a supporté des pertes au cours des deux derniers exercices.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé. L'effet des variations de taux liées aux changements de taux d'impôt ou de législation fiscale est comptabilisé en résultat.

Aucun actif ni passif d'impôt différé n'est comptabilisé lors de l'élimination, en consolidation, des résultats de cession interne de titres de participation d'entités consolidées ou des dépréciations et des provisions pour risques et charges, déductibles fiscalement, portant sur ces titres.

La société Groupe TERA est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales TERA Environnement et TERA Contrôle. Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Groupe TERA.

Les déficits fiscaux réalisés par le groupe fiscal ont en partie été activés dans les comptes consolidés pour 553 K€ sur un total de 1 105 K€.

Les déficits antérieurs au groupe fiscal n'ont pas été activés. Le montant représente 2 837 K€.

De même, les déficits fiscaux de TOXILABO ont été activés (100 K€) à la vue des bénéfices réalisés et prévus par la filiale.



Les déficits fiscaux de TERA Sensor n'ont, quant à eux, pas été activés. Au 30 juin 2022, cette entité présentait 4 256 K€ de déficit fiscal reportable.

2.5.2 Principes comptables

2.5.2.1 Frais de Recherche et Développement

Le Groupe n'a pas identifié de projet respectant les critères d'activation des frais de recherche et développement. Ces frais sont laissés en charge sur l'exercice.

2.5.2.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Frais d'enregistrement : 3 ans, il s'agit de frais d'homologation
- Logiciel : 3 à 4 ans
- Matériel et outillages industriels : 2 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Crédit-bail :

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés en immobilisations corporelles en contrepartie d'une dette financière de même montant. Les biens correspondants sont amortis sur une durée d'utilité identique à celle des immobilisations corporelles acquises en propre.

L'activation de contrats de crédit-bail conduit, s'ils sont significatifs, à la constatation d'impôts différés le cas échéant.

2.5.2.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué :

- des titres de participation des sociétés non retenues dans le périmètre de consolidation,
- de dépôts et cautionnements versés.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations devient inférieure à leur coût d'acquisition. Cette valeur d'inventaire est la valeur d'utilité qui représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir la participation si elle avait à l'acquiescer. Parmi les éléments qui peuvent être pris en considération : rentabilité, perspective de rentabilité, capitaux propres, etc.



2.5.2.4 Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis.

Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour dépréciation pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, dans le cas où cette dernière est inférieure à la valeur nette comptable.

Les stocks sont composés principalement de marchandises destinées à la vente.

2.5.2.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour les ramener à leur valeur nette de réalisation estimée.

Les provisions pour dépréciations des créances clients sont déterminées sur la base :

- Des risques constatés sur les clients, en contentieux, en règlement judiciaire et en liquidation judiciaire (comptabilisation en dépréciation) ;
- D'une analyse au cas par cas de la situation de chaque client.

2.5.2.6 Provisions et passifs éventuels

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour le Groupe.

Un passif éventuel est :

- soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

2.5.2.7 Engagements de retraite

Le Groupe a opté pour la méthode préférentielle : les engagements des sociétés du Groupe figurent au passif du bilan en provisions pour charges.

L'engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel de l'entité française, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.



Les hypothèses de calcul retenues sont identiques pour les deux exercices comparés. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés.

Suite à la décision de l'IFRIC de juin 2021 précisant les modalités de calcul des provisions d'avantages de retraite de type IFC, l'ANC a publié le 5 novembre 2021 une mise à jour de sa Recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires pour les comptes annuels et les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises.

Le texte permet aux entités qui le souhaitent d'aligner les méthodes IFRS et French GAAP, au niveau des entités du Groupe TERA, il a été décidé de ne pas utiliser cette nouvelle option d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

2.5.2.8 Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont enregistrés pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les intérêts courus sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu dans le contrat.

Les emprunts obligataires convertibles sont enregistrés au passif du bilan dans la rubrique Emprunts et dettes financières pour le montant de l'emprunt émis, diminué des amortissements constatés.

Les coûts (frais et prime, le cas échéant) d'émission d'emprunts sont portés à l'actif et étalés sur la durée de vie des emprunts concernés selon une méthode en cohérence avec le profil d'amortissement de l'emprunt.

2.5.2.9 Avances remboursables

Les avances et garanties reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche et développement du Groupe, dont les remboursements sont conditionnels, sont présentées en avances remboursables.

En cas de constat d'échec prononcé, l'abandon de créance consenti est enregistré en subvention dans le compte de résultat.

2.5.2.10 Chiffre d'affaires

Le résultat et le chiffre d'affaires ne sont acquis que lors de la livraison du bien ou à l'achèvement de la prestation (PCG, art 380-1). En dehors de ces cas, lors de la clôture de l'exercice, aucun chiffre d'affaires ni résultat ne sont pris en compte. La date d'envoi du rapport d'analyse dicte la reconnaissance de marge.

En cours d'exécution du contrat, les en-cours sont valorisés et constatés à la clôture de chaque exercice à hauteur des charges engagées : aucun bénéfice n'est pris en compte ni aucun chiffre d'affaires.

Les travaux en cours sont donc constatés à la clôture de chaque exercice à concurrence des charges enregistrées comme pour les productions de produits.

Si le résultat global prévu pour l'opération est une perte, celle-ci est provisionnée dès qu'elle est connue.



2.5.2.11 Résultat financier

Le résultat financier correspond principalement aux intérêts d'emprunts.

2.5.2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité courante de l'entreprise.

2.5.2.13 Crédits d'impôts

Les crédits d'impôt (crédits d'impôt recherche et crédits d'impôt innovation) sont présentés dans la rubrique « Impôts dus sur les bénéfices ».

2.5.2.14 Résultat par action

Le résultat par action se calcule en divisant le résultat part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Conformément à la méthode du « rachat d'actions », le résultat dilué par action s'obtient en divisant le résultat part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

2.5.2.15 Subventions

Les subventions sont comptabilisées en produits, au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, des dépenses ont été engagées, mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. Et inversement des produits constatés d'avance peuvent être enregistrés dans les comptes lorsqu'une subvention a été reçue mais que les dépenses correspondantes n'ont pas été engagées.

2.6 Utilisation de jugements et d'estimations

Pour préparer les états financiers consolidés, des estimations, des jugements et des hypothèses ont été faites par la Direction du groupe ; elles ont pu affecter les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes consolidés, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont :

- L'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels ;
- Le calcul des impôts différés ;
- L'évaluation des provisions.



2.7 Changement de méthode comptable

Les comptes consolidés ne sont pas significativement **impactés** par les changements apportés par le règlement ANC 2020-01 qui s'applique pour la première fois de manière prospective aux transactions survenant postérieurement au 1^{er} janvier 2022 ainsi qu'aux contrats conclus après cette date.





Note 3. Informations sectorielles

3.1 Chiffres d'affaires par secteur d'activité

Au 30/06/2022, le Groupe est structuré autour de trois principaux secteurs d'activité dont le chiffre d'affaires net est détaillé ci-après :

Chiffre d'affaires par secteurs (K€)	30/06/2022	30/06/2021
Analyses	6 150	4 561
Capteurs	899	403
Digital		
Total	7 049	4 964



Note 4. Notes sur le bilan consolidé

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Ecart d'acquisition	2 497		693			3 190
Frais d'établissement					359	359
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 632					1 632
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	5					5
Immobilisations incorporelles en cours	53	5		-27		31
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	4 267	5	693	-27	359	5 297

Amortissements et provisions	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Ecart d'acquisition	92					92
Frais d'établissement					359	359
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 469	10				1 480
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	10					10
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	1 571	10			359	1 941

Valeurs nettes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Ecart d'acquisition	2 405		693			3 098
Frais d'établissement					359	359
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	163	-10				152
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	-5					-5
Immobilisations incorporelles en cours	53	5		-27		31
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	2 695	-5	693	-27		3 356

Le fonds commercial correspond pour 80 K€ au droit au bail pour les locaux de Crolles. Ces derniers sont utilisés par le Groupe. Des aménagements y ont été réalisés afin de les transformer en salles blanches. Une partie de ces locaux est sous louée et permet de générer un chiffre d'affaires annuel de plus de 145 K€.

Les mouvements affectant les écarts d'acquisition correspondent à la prise de participation dans la société VirexpR.

Le poste écart d'acquisition comprend également l'acquisition d'un fonds de commerce par TERA Contrôle. Ce fonds commercial fait l'objet de deux compléments de prix annuels, pour un total de 720 000 €, conditionnés à la réalisation d'un chiffre d'affaires annuel hors taxes minimal en provenance du Vendeur.

A la date d'arrêté des comptes, le premier complément de prix d'un montant de 540 000 € a été anticipé, la réalisation du chiffre d'affaires ayant été considéré comme probable.



4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Agencement des terrains	24					24
Constructions	2	9				11
Installations techniques, matériel, outillage	5 472	515	31	-4	128	6 142
Autres immobilisations corporelles	1 554	197		-36		1 714
Immobilisations en cours	110	3			-106	8
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	7 162	723	31	-40	22	7 898

Amortissements et provisions	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Agencement des terrains	12	1				13
Constructions	2	0				2
Installations techniques, matériel, outillage	3 877	302		-4		4 175
Autres immobilisations corporelles	1 243	143		-34		1 352
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	5 133	446		-37		5 542

Valeurs nettes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2022
Agencement des terrains	12	-1				11
Constructions	0	8				9
Installations techniques, matériel, outillage	1 140	213	31		128	1 512
Autres immobilisations corporelles	766	54		-3		818
Immobilisations en cours	110	3			-106	8
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	2 029	277	31	-3	22	2 357



4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Reclassement	30/06/2022
Titres de participations	47				-16	31
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5	50				55
Prêts						
Autres immobilisations financières	78	71	6		16	171
Créances rattachées à des participations	13					13
Valeurs brutes	142	121	6			269

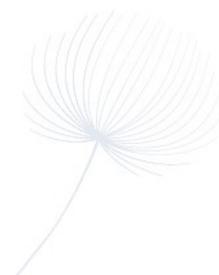
Provisions	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Reclassement	30/06/2022
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions						

Valeurs nettes	31/12/2021	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	Reclassement	30/06/2022
Titres de participations	47					47
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5	50				55
Prêts						
Autres immobilisations financières	78	71	6			155
Créances rattachées à des participations	13					13
Valeurs nettes	142	121	6			269

Les titres de participation non consolidés correspondent à une participation de 15,08 % dans C2S.

Les autres titres immobilisés correspondent aux parts sociales détenues dans les institutions financières lors de l'ouverture de comptes bancaires.

Les autres immobilisations financières sont principalement composées de dépôts de garantie et des espèces du contrat de liquidité.



4.4 Stocks

Valeurs brutes	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières, approvisionnements	543	528
En-cours de production de services	291	291
Produits finis	63	63
Valeurs brutes	896	881

Provisions	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières, approvisionnements	20	20
En-cours de production de services		
Produits finis		
Provisions	20	20

Valeurs nettes	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières, approvisionnements	523	508
En-cours de production de services	291	291
Produits finis	63	63
Valeurs nettes	876	861

4.5 Créances clients et comptes rattachés

Valeurs brutes	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
Situation au 30 juin 2022	4 616	-154	4 462
Situation au 31 décembre 2021	4 239	-156	4 083

4.6 Autres créances

Autres créances	30/06/2022	31/12/2021
Créances fiscales	1 314	1 211
Créances sociales	20	27
Autres créances	408	604
Total	1 742	1 842

Le poste autres créances comprend les frais d'émission de l'emprunt obligataire qui font l'objet d'un étalement sur 5 ans. Au 30/06/2022, le montant de la charge restant à répartir s'élève à 175 K€.

4.7 Disponibilités

Disponibilités	31/12/2021	31/12/2021
Comptes bancaires courants	2 918	3 224
Valeurs mobilières	5	5
Compte à terme		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	2 923	3 229
Concours bancaires courants	18	-6
Trésorerie nette	2 941	3 223



4.8 Capital social

Au 30 juin 2022 tout comme au 31 décembre 2021, le capital social est composé de 3 311 394 actions ordinaires.

Capital Social	30/06/2022	31/12/2021
Nombre d'actions	3 311 394	3 311 394
Valeur nominale unitaire	0,25	0,25
Capital en euros	827 849	827 849

4.9 Avances remboursables

Le montant de l'avance remboursable au 30 juin 2022 est de 426 K€ (1 231 K€ au 31 décembre 2021). Une partie de cette avance remboursable est arrivée à échéance, pour un montant de 266 K€. Les remboursements interviennent à partir du deuxième semestre 2022 et s'étalent jusqu'en 2025. Un montant de 806 K€ a été reclassé en autres dettes financières, conformément au montant définitif de l'avance récupérable donné par l'organisme de financement.

4.10 Provisions pour risques et charges

PROVISIONS	31/12/2021	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	30/06/2022
Provisions pour risques	0					0
Provisions engagement de retraites	445		3	(104)		343
Provision - Impôts différés						
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	445	0	3	(104)	0	343

Les provisions pour indemnités de départ à la retraite sont évaluées sur la base des principales données actuarielles suivantes :

Indemnité départ à la retraite	30/06/2022	31/12/2021
Age de départ	63	63
Taux d'actualisation	3,22%	0,98%
Taux de croissance de salaires	1,00%	1,00%
Taux de charges sociales	40,00%	40,00%
Table de mortalité	INSEE 2016-2018	INSEE 2016-2018

4.11 Emprunts et dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Autres	Variations de périmètre	30/06/2022
Emprunts obligataires convertibles			(366)			3 048
Autres emprunts obligataires	3 414					4 253
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 697	1 761	(205)			1
Concours bancaires courants	6		(5)			85
Dettes financières crédit-bail	135		(50)			6
Intérêts courus sur Emprunts	4	2				1 077
Emprunts et dettes financières divers	31	240		806		
TOTAL GENERAL	6 287	2 003	-626	806	0	8 470



Le Groupe a contracté des prêts innovation auprès de BPI France pour un montant de 1 500 K€. Le remboursement du capital interviendra entre 2024 et 2030.

Les augmentations et autres mouvements de la ligne « emprunts et dettes financières divers » correspondent au reclassement des indus à reverser sur les avances remboursables et subventions d'aide à l'innovation dont les échéances sont intervenues sur le semestre.

4.12 Autres dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	3 048	766	2 282	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 259	752	2 873	634
Concours bancaires courants	1	1		
Emprunts en crédit bail	85	41	43	
Emprunts et dettes financières divers	1 077	529	548	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 946	2 946		
Dettes fiscales et sociales	1 552	1 552		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	110	110		
TOTAL GENERAL	13 078	6 698	5 745	634

Les emprunts bancaires ont des échéances qui s'étalent entre 2022 et 2030.

L'emprunt obligataire est remboursable par mensualités constantes jusqu'en février 2026.



Note 5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Chiffres d'affaires

Le Groupe est spécialisé dans la mesure, l'analyse et la valorisation en temps réel de la qualité de l'air à travers :

- Une activité de laboratoire et locations de stations mesure,
- une activité de conception développements de capteurs en EOM,
- une activité digitale logicielle et cloud.

5.2 Autres produits

Produits d'exploitation	30/06/2022	30/06/2021
Production stockée		29
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	92	94
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	128	266
Autres produits		10
TOTAL Produits d'exploitation	220	400

5.3 Résultat financier

Résultat financier	30/06/2022	30/06/2021
Produits de participation	18	12
Produits des autres immobilisations financières	7	0
Revenus des autres créances	0	3
Provisions pour dépréciations des éléments financiers		0
Produits financiers	26	16
Dotations provisions risques et charges financières		
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	123	132
Intérêts bancaires et des opérations de financement	4	5
Autres charges financières	0	
Charges financières	126	137
Résultat financier	-101	-121

L'augmentation des charges d'intérêts financières est relative à la souscription de l'emprunt obligataire.



5.4 Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	30/06/2022	30/06/2021
Produits sur exercices antérieurs	2	3
Reprises sur provision pour risques et charges	0	277
Prix de cession des éléments d'actifs	10	19
Autres produits divers	17	70
Produits exceptionnels	30	369
Charges sur exercices antérieurs	4	26
Pénalités et amendes	2	268
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	0	23
Dotations aux amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles	4	0
Charges exceptionnelles	9	317
Résultat exceptionnel	21	53

5.5 Impôts

Créances d'impôts et autres actifs courants	30/06/2022	30/06/2021
Crédit d'impôt recherche et innovation	129	128
Crédit d'impôt compétitivité emploi		
Total	129	128

5.6 Résultat par actions

Ce résultat par action a été déterminé en référence à l'avis OEC n°27.

Résultat par actions	30/06/2022	30/06/2021
Résultat groupe	-165	-73
Nombres d'actions	3 288 875	3 296 069
Résultat par action	-0,05	-0,02
Résultat dilué par action	-0,05	-0,02

5.7 Informations relatives aux parties liées

Les parties liées avec lesquelles des transactions sont effectuées incluent les entités qui détiennent directement ou indirectement une participation dans la Société.

Aucune opération avec des parties liées n'a été identifiée.

5.8 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle permettrait d'identifier la situation des dirigeants.



5.9 Engagements financiers

ENGAGEMENTS FINANCIERS (en K€)	30/06/2022	31/12/2021
Engagements donnés		
Nantissements de titres Toxilabo	750	750
Complément de prix sur fonds de commerce	135	135
Engagements donnés	885	885
Engagements reçus		
Engagement de prêt du LCL	750	750
Garantie d'actif & passif liée à l'acquisition de Toxilabo	300	300
Engagements reçus	1 050	1 050
Engagements nets	1 935	1 935

Groupe TERA et les autres associés de VIREXPR ont convenu par une promesse de cession d'actions d'une prise de participation majoritaire du Groupe au plus tôt le 1^{er} mai 2026. Cette promesse de cession permettra à Groupe TERA d'obtenir au total 51 % du capital et des droits de vote la filiale.

5.10 Effectif moyen

Effectifs	30/06/2022	30/06/2021
Cadres	34	33
Agents de maîtrise		
Employés	109	92
Ouvriers		
TOTAL	143	125

ANNEXE: RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

2 bis, avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset

AUDITAL
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard
38100 Grenoble

Groupe Tera

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Mazars Gourgue
Société par actions simplifiée de commissariat aux comptes
Capital de 256 114,35 euros - RCS Grenoble 334 213 790
2B, Avenue Pierre de Coubertin – 38170 Seyssinet-Pariset
Capital de 256 114 euros - RCS Grenoble 334 213 790

Auditall Expertise
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
3 Avenue Marie Reynoard – 38100 Grenoble
Capital de 1 000 euros - RCS Grenoble 892 147 216



Groupe Tera

Société anonyme

RCS : Grenoble 789 680 485

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

Au Directeur Général,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société Groupe Tera, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 27 octobre 2022. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés semestriels.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.



Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés.

Les Commissaires aux comptes

Mazars Gourgue

Seyssinet Pariset, le 27 Octobre 2022

Bertrand Celse

Associé

Audital Expertise

Grenoble, le 27 Octobre 2022

Pierre Rochedy

Associé